APRIL/MAY 2024

CCM62/CECP63A/CFA63/BECP63A — INCOME TAX LAW AND PRACTICE – II

Time : Three hours Maximum : 75 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions



1. What is cost of improvement?

   மேம்பாட்டுச் செலவுகள் என்றால் என்ன?

2. Write short notes 54 G.

   54 G சிறு குறிப்பு வரைக.

3. Define the term Dividend.

   பங்காதாயம் வரையறு.

4. What do you understand by Tax-Free commercial securities?

   வரி இல்லாத வணிகப் பத்திரங்கள் நீர் புரிந்து கொண்டதை எழுதுக.

5. What is unabsorbed depreciation?

   செலவு எழுதப்படாத வருமானம் என்றால் என்ன?

திரு. கிஷோர் என்பவரின் முந்தைய வருட மொத்த வருமானம் ரூ. 7,20,000

பின்வரும் நன்கொடைகளிலிருந்து நிகர வருமானத்தைக் கணக்கிடுக.

(i) தேசிய மத நல்லினத்திற்கான நிதி ரூ. 25,000

(ii) தேசிய குழந்தைகள் நிதி ரூ. 35,000

(iii) தேசிய பாதுகாப்பு நிதி ரூ. 35,000

15. (a) Explain TDS.

TDS விளக்குக.

Or

(b) What is the term individual? Explain the tax rates applicable for assessment Year 2023–24.

தனிநபர் என்றால் என்ன? தனி நபரின் நடப்பு வரி விதிப்பு ஆண்டு 2023–24 வரி விகிதங்களை விளக்குக.

PART C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Shri Suri purchased 880 shares in B Ltd (listed) on December 14,2014 at Rs.400 per share (STT is not paid as shares were purchased outside stock exchange. FMV on 31.1.2018 is Rs.500 per share. 800 shares were sold on August 10, 2022 at Rs. 2,000 per share. Income from other source Rs. 18,00,000. Compute the tax liability of Suri.

ஸ்ரீ சூரி என்பவர் டிசம்பர் 14, 2014 அன்று பி லிமிடெட்டிலிருந்து 880 பங்குகளை ஒரு பங்கு ரூ. 400 வீதம் வாங்கினார் (STT 31.1.2018 அன்று FMV ரூ. 500 (ஒரு பங்கு) ஆகஸ்ட்டு 10,2022 800 பங்குகள் ஒரு பங்கு ரூ. 2,000 வீதம் விற்பனை செய்யப்பட்டது. இதர வருமானங்கள் ரூ, 18,00,000. சூரியின் வரி பொறுப்பினைக் கணக்கிடுக.

17. Mr. Kannan owns horses at Banglore and Delhi. The horses run in races at the respective race courses. During the year 2022–23, Mr. Kannan submits the following information.

(a) Expenses on race horses at Bangalore 4,00,000

(b) Expenses on race horses at Delhi 6,00,000

(c) Stake money earned by horses at :

(i) Bangalore 5,00,000

(ii) Delhi 3,00,000

(d) Mr. Kannan received Rs. 1,26,000 on betting during horse races at Bangalore.

(e) Kannan also received Rs. 49,000 as lottery winnings and his winnings From card games were Rs. 20,000 during the year.

Compute the income from other sources.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

திரு. கண்ணன் சொந்தமாக பந்தயக் குதிரைகளை பெங்களூர் மற்றும் டெல்லியில் வைத்துள்ளார், 2022–23 ஆண்டிற்கான விவரங்கள் வருமாறு

(அ)	பெங்களூர் பந்தய செலவுகள்	4,00,000
(ஆ)	டெல்லி பந்தய செலவுகள்	6,00,000
(இ)	குதிரை மூலம் வந்த பணம்	
	(i) பெங்களூர்	5,00,000
	(ii) டெல்லி	3,00,000

(ஈ) திரு. கண்ணன் பெங்களூர் குதிரைப் பந்தயம் மூலம் பெற்றது ரூ. 1,26,000

(உ) பரிசுச்சீட்டு மூலம் ரூ. 49,000, கார்டு விளையாட்டு மூலம் ரூ. 20,000 பெற்றார்.

அவரின் இதர வருமானத்தைக் கணக்கிடுக.

18. Rajan submits the following details of his income for the assessment year 2023-24.

	Rs.
Interest on bank deposit	1,20,000
Interest on Government securities	20,000
Rent received from Let out house (Per month)	2,000
Municipal tax paid	2,000
Royalty income	9,50,000
Expenses allowed from royalty income	10,000

பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து மொத்த வருமானத்தைக் கணக்கிடுக.

	ரூ.
வணிக நட்டம்	4,00,000
2022–23 வரிவிதிப்பு ஆண்டு தேய்மானம்	80,000
வீட்டு சொத்து வருமானம்	8,00,000
முந்தைய வருடங்களிலிருந்து எடுத்துவரப்பட்டவை :	
2018–19 வணிக நட்டம்	4,80,000
செலவு எழுதப்படாத தேய்மானம்	2,00,000

Or

(b) Write a short notes on clubbing of income.

வருமானங்களை இணைத்தல் பற்றி சுருக்கமாக எழுதுக.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

14. (a) Explain agricultural income.

விவசாய வருமானம் விளக்குக.

Or

(b) Gross total income of Mr. Kishore for the current previous year is Rs. 7,20,000.

He has made the following donations. Calculate the net income.

(i) National Foundation for Communal Harmony Rs. 25,000

(ii) National Childrens Fund Rs. 35,000

(iii) National Defence Fund Rs. 35,000

இந்திரா என்பவர் 31.3.2023 முடிய உள்ள ஆண்டில் கீழ்காணும் வருமானங்களைப் பெற்றார்.

விவசாய வருமானம் – பர்மாவிலிருந்து	3,60,000
விவசாய வருமானம் – கேரளாவிலிருந்து	1,80,000
இந்தியன் வங்கி நிலையான வைப்பு வட்டி	16,200
கூட்டுறவு நிறுவனத்திலிருந்து பங்கு ஆதாயம்	12,000
மணிப்பூர் லாட்டரி நிகர வருமானம்	4,20,000
இயக்குநர் கட்டணம்	54,000
அஞ்சல் அலுவலக சேமிப்பு வங்கி கணக்கு வட்டி	13,500

வரிக்குரிய இதர வருமானத்தைக் கணக்கிடுக.

Or

(b) List any eight items which can be included under the head income from other Sources.

இதர வருமானத்தில் சேர்ந்துள்ள எட்டு வருமானங்களைக் கூறுக.

13. (a) From the following calculate total income.

	Rs.
Loss from business	4,00,000
Depreciation allowance for the A.Y, 2022-23	80,000
House property income	8,00,000
Items carried forward from earlier years :	
Business loss of A.Y. 2018–19	4,80,000
Unabsorbed depreciation	2,00,000

Long term capital gain on sale of unlisted equity shares 1.8.21	25,000
Short term capital gain on sale of land	10,000
Winnings from lottery	20,000

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

He has deposited Rs. 40,000 in PPF during the previous year. Compute tax payable by the assessee.

2023–24ம் ஆண்டிற்கான ராஜன் என்பவரின் வருமானங்கள் பின்வருமாறு :

	ரூ.
வங்கி வைப்பு மீதான வட்டி	1,20,000
அரசு பத்திரங்கள் மீதான வட்டி	20,000
வாடகை வீட்டிலிருந்து பெறப்பட்ட வாடகை (pm)	2,000
நகராட்சி வரி	2,000
ராயல்டி வருமானம்	9,50,000
குத்தகை வருமானத்திற்கு செலவு	10,000
சாதாரண பங்குகள் மூலம் பெற்ற நீண்டகால மூலதன லாபம் பட்டியலிடப்படாத பங்குகள் 1.8.21	25,000
குறுகிய கால மூலதன லாபம் நிலம் விற்றது	10,000
பரிசுச் சீட்டு மூலம் பெற்ற வருமானம்	20,000

ராஜன் PPFல் ரூ. 40,000 வைப்பு செய்துள்ளார். அவரின் வரியினைக் கணக்கிடுக.

19. Write short notes on deductions u/s

(a) 80 G (b) 80 U

கீழ்வரும் விதியின் விலக்குகளை சிறு குறிப்பு எழுதுக.

(அ) 80 G (ஆ) 80 U

20. Explain the types of assessment.

வரி விதிப்பின் வகைகளை விளக்குக.



மூலதன வருமானத்தைக் கணக்கிடுக. 2016–17 ரூ. 4,26,000 மதிப்புள்ள சொத்து வாங்கப்பட்டது. 2022–23 முந்தைய வருடத்தில் ரூ. 8,00,000 விற்பனை செய்யப்பட்டது. அதன் தொடர்பான செலவுகள் ரூ. 10,000. CII 2016–17, 264, 2022–23, 331.

Or

(b) Explain the term Capital Assets, Long term capital assets, Short term capital Assets and Capital gain.

மூலதன சொத்துக்கள், நீண்டகால மூலதன சொத்துக்கள், குறுகிய கால மூலதன சொத்துக்கள் மற்றும் மூலதன ஆதாயத்தை விளக்கவும்.

12. (a) Miss. Indira earned the following incomes during the previous year ending on 31st March, 2023.

Income from agricultural land in Burma	3,60,000
Income from agricultural land in Kerala	1,80,000
Interest on fixed deposit in Indian bank	16,200
Dividends from co-operative societies	12,000
Net winnings from Manipur lottery	4,20,000
Director fees	54,000
Post office savings interest	13,500

Compute her taxable income from other sources.

6. What is meant by carry forward losses?

எடுத்துச் செல்லப்பட்ட நட்டம் என்றால் என்ன?

7. Write a short note on 80 DDB.

80 DDB சிறு குறிப்பு எழுதுக.

8. What is agricultural income?

விவசாய வருமானம் என்றால் என்ன?



9. What is self assessment?

சுய வரி விதிப்பு என்றால் என்ன?

10. State briefly the law relating to refund.

திரும்பப் பெறுதல் தொடர்பான விதிகளை சுருக்கமாகக் கூறு.

PART B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Calculate taxable capital gain. An asset was purchased in the year 2016–17 for Rs. 4,26,000. During the previous year 2022–23 it was sold for Rs. 8,00,000. Expenses in connection with the transfer of sale is Rs. 10,000. CII 2016–17 264, 2022–23, 331.